

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк показывает уверенный рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.11.2022	Значение на 28.11.2022	Изменение, %
KASE	3 042,17	3 033,59	0,3%
БЦК (CCBN)	609,77	609,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	118,12	118,00	0,1%
Kcell (KCEL)	1 530,00	1 530,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 574,88	1 570,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	12 499,99	12 450,00	0,4%
Казхтелком (KZTK)	25 899,00	25 603,02	1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	540,00	535,06	0,9%
Kaspi.kz (KSPI)	33 787,99	33 800,00	0,0%
Эмитенты России / США			
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	37,15	37,86	-1,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	403,78	403,00	0,2%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 576,26	1 576,26	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,74	50,74	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,30	20,30	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 29.11.2022	Значение на 28.11.2022	Изменение, %
Нефть	84,90	83,21	2,0%
Медь	363,95	361,15	0,8%
Золото	1 763,70	1 740,30	1,3%
Уран	50,20	50,20	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 29.11.2022	Значение на 28.11.2022	Изменение, %
PTC	1 128,71	1 122,46	0,6%
MOEX	2 185,32	2 177,45	0,4%
S&P 500	3 957,62	3 963,95	-0,2%
Hang Seng	18 204,68	17 297,95	5,2%
Nikkei 225	28 027,78	28 162,76	-0,5%
FTSE 100	7 511,99	7 474,01	0,5%
MSCI Emerging Markets ETF	38,41	37,60	2,2%
Валюта			
USD/KZT	467,50	468,00	-0,1%
USD/RUB	60,79	61,19	-0,7%
ГДР			
Народный банк	10,98	10,52	4,4%
Kaspi	76,01	76,00	0,0%
Казатомпром	27,80	27,34	1,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,75	3,70	1,2%
Emerging Markets Bond ETF	85,46	85,07	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	74,54	74,22	0,4%

Ансар Абуев
Младший аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера снизился на 0,2%. Ориентировочно к 11:00 по восточному времени США было заметно, как котировки резко снизились. Виновниками стали компании крупной капитализации – Apple, Google, Amazon и Tesla. Одним из триггеров к снижению отмечается осторожность инвесторов перед выступлением Джерома Пауэлла сегодня. Ожидается, что председатель ФРС укрепит прогнозы о том, что регулятор замедлит темпы повышения в следующем месяце, однако также повторит, что борьба инфляцией продлится и в 2023 году. При этом стоит упомянуть о членах ФРС, высказавшихся на этой неделе об еще большем планируемом уровне предельной ставки. Позитивным моментом для рынков стал рост компаний энергетического сектора, который выровнял динамику S&P 500 после давления со стороны технологических компаний. Reuters сообщает, что в ОПЕК+ не пришли к единому решению по сокращению и новая встреча состоится 4 декабря. На рынке есть предположения о том, что сокращение будет по верхней границе предполагаемого диапазона, что можно считать позитивом. Заметный рост вчера показал ETF на развивающиеся рынки от MSCI. Локомотивом для подъема там были акции китайского рынка, поскольку мы вчера уже с утра наблюдали сильный отскок китайского рынка. Hang Seng по итогу дня закрылся с приростом в 5,2%.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США подросла, однако это не сказалось негативно на корпоративных облигациях неинвестиционного уровня.

Индекс KASE. Акции в индексе вчера отыгрывали часть тех потерь, которые были на позашестидневной сессии. Закрытие прошло на отметке 3042 пункта, и в целом, картина осталась без сильных изменений. Поддержкой для индекса KASE сегодня может стать Народный банк, который вчера уверенно пробил вверх долгосрочную нисходящую трендовую линию на LSE.

Акции индекса. Прирост ГДР Народного банка составил 4,4% - довольно позитивно, поскольку пробой важного уровня проходит с возросшим объемом и вблизи дневных максимумов. Таким образом котировки отставляют себе больше пространства для закрепления, а небольшие откаты и коррекции не вернут котировки снова ниже важных уровней. Еще один важный момент – ГДР наконец пробил все 3 сильных уровня сопротивления: 50-, 200-дневные скользящие средние и нисходящую трендовую. Подобный результат ранее был у Kaspi, что сыграло как уверенный сигнал к продолжению роста. К тому же, потенциал роста акций и ГДР HSBK поддерживается не только техническими сигналами, но и хорошей отчетностью за 3-й квартал. Из других моментов можно отметить дивергенцию средней силы на графике Казхтелкома после вчерашнего роста, и более сильную ее версию в акциях Казтрансойла, о которой мы уже упоминали ранее.

Валюта. Тенге на графике USDKZT торгуется в узком промежутке между 50- и 200-дневными средними, что сейчас не дает котировкам повысить волатильность. Без сильных изменений и в графике USDRUB на Мосбирже.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о заключении соглашения о предоставлении кредитной линии между ТОО "Магистральный Водовод" и АО "Народный сберегательный банк Казахстана"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 132 KZT. ГДР и акции Народного банка могут подняться на неделе после отчета за 9 месяцев. Сигналом к росту может стать пробой 50- и 200-дневных средних.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	132	11,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14100	12,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	28640	10,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	35560	5,2%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	Покупать	40	7,7%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Утвержден	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	Перенесены	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	Утвержден	65,44	27 октября	15 декабря	50,85 тг
Казатомпром	Утвержден	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Утвержден	3 590,39	31 октября	6 ноября	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Утвержден	600	23 ноября	22 ноября	500 тг

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании АО «Фридом Финанс». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в сфере деятельности оценки стоимости.